# Heungkuk Morning Refresh

Heungkuk Securities Research Center 2025. 12. 16
☎ 02-739-5938/hkresearch@heungkuksec.co.kr

## 전일 미국 주식 동향

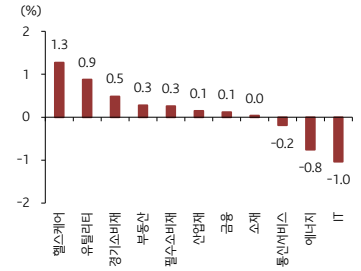
### Overview

DOW 48416.74pt (-0.09%) / S&P500 6820.32pt (-0.10%)
나스닥 23077.69pt (-0.51%) / 러셀2000 2537.41pt (-0.55%)

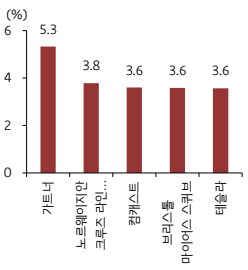
- 미국 증시는 AI 산업 수익성에 대한 논란 부각에 투자심리 위축, 고용지표 발표를 앞둔 가운데 경계감 유입에 국채 금리 하락 폭 축소와 함께 하락 마감
- 헬스케어(+1.27%) 업종이 수익률 상위
- IT(-1.04%) 업종이 수익률 하위
- 테슬라(+3.6%), 일라이 릴리(+3.4%) 종목이 수익률 상위

### Key Charts

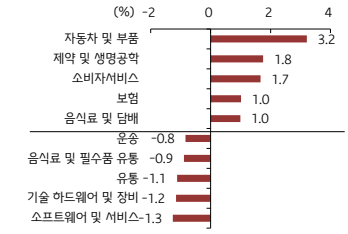
S&P500 섹터별 일간 수익률

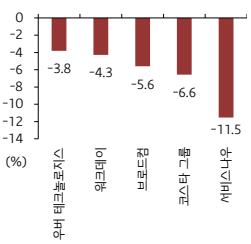



S&P500 일간 수익률 상위




S&P500 세부업종별 일간 수익률 상위




| 주요 종목 | 종가(USD) | 1D(%) | 1W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 애플 | 274.11 | (1.5) | (1.4) | 0.6 | 17.2 | 11.0 | 10.0 |
| 마이크로소프트 | 474.82 | (0.8) | (3.3) | (6.8) | (6.7) | 6.9 | 13.5 |
| 엔비디아 | 176.29 | 0.7 | (5.0) | (7.3) | (0.9) | 31.4 | 31.3 |
| 아마존 | 222.54 | (1.6) | (1.9) | (5.2) | (2.5) | (2.2) | 1.4 |
| 테슬라 | 475.31 | 3.6 | 8.1 | 17.5 | 20.0 | 9.0 | 17.7 |
| 홈디포 | 356.99 | (0.7) | 2.0 | (0.8) | (15.0) | (12.3) | (5.9) |
| 알파벳 | 308.22 | (0.3) | (1.8) | 11.6 | 28.1 | 63.0 | 63.5 |
| 메타 | 647.51 | 0.6 | (2.8) | 6.3 | (14.2) | 4.8 | 10.9 |
| 유나이티드헬스그룹 | 341.1 | (0.2) | 5.4 | 6.7 | (2.0) | (32.9) | (30.9) |
| 존슨앤드존슨 | 214.17 | 1.2 | 6.2 | 10.0 | 21.0 | 50.5 | 52.6 |
| 일라이 릴리 | 1062.19 | 3.4 | 6.5 | 3.6 | 40.8 | 35.6 | 38.6 |
| JP모건 체이스 | 320.02 | 0.5 | 1.5 | 5.4 | 4.8 | 36.2 | 36.3 |
| 버크셔 해서웨이 | 506.38 | 1.4 | 1.8 | (0.5) | 2.6 | 10.6 | 11.7 |
| 비자 | 346.89 | (0.3) | 6.1 | 5.1 | 2.4 | 11.0 | 10.5 |
| 마스터카드 | 569.13 | (0.5) | 5.3 | 4.3 | (1.8) | 8.2 | 8.7 |
| 뱅크오브아메리카 | 55.33 | 0.3 | 2.7 | 5.7 | 10.0 | 24.0 | 28.8 |
| 월마트 | 116.785 | 0.1 | 3.0 | 14.2 | 13.1 | 25.1 | 30.5 |
| P&G | 145.13 | 1.6 | 4.9 | (1.7) | (7.4) | (12.9) | (11.1) |
| 엑슨모빌 | 117.76 | (0.9) | 1.5 | (1.3) | 5.9 | 10.1 | 13.5 |
| 쉐브론 | 149.8 | (0.1) | 0.7 | (3.9) | (3.6) | 1.9 | 8.2 |

## 전일 주요 경제 지표

- 미국 12월 NAHB 주택시장지수 39.0 기록, 예상치(39.0) 부합
- 중국 11월 소매판매 전년대비 1.3% 증가, 예상치(2.9%) 하회
- 중국 11월 산업생산 전년대비 4.8% 증가, 예상치(5.0%) 하회

## 전일 국내 주식 동향

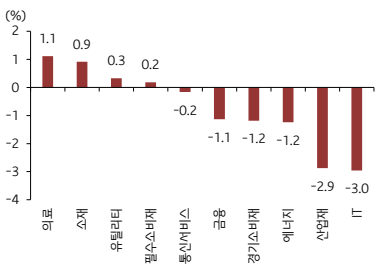
### Overview

KOSPI 4090.59pt (-1.84%) / KOSDAQ 938.83pt (+0.16%)

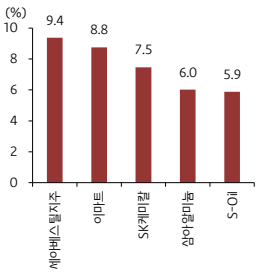
- 국내 증시는 오라클, 브로드컴 실적 발표 이후 AI 관련주 투자심리 위축 대형주 중심 약세에 코스피 하락, 제약바이오 강세에 코스닥은 상승
- 개인이 14,211억원 순매수
- 기관과 외국인이 각각 4,801억원, 9,571억원 순매도
- 유통(+2.01%) 업종이 수익률 상위
- 건설(-3.94%) 업종이 수익률 하위

### Key Charts

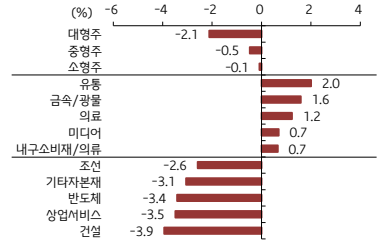
MKF500 섹터별 일간 수익률

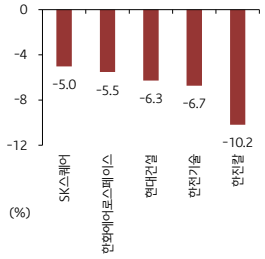



KOSPI200 일간 수익률 상위




국내 업종별 일간 수익률 상위




| 주요 종목 | 종가(KRW) | 1D(%) | 1W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 삼성전자 | 104,800 | (3.8) | (4.3) | 7.8 | 39.0 | 86.8 | 97.0 |
| SK하이닉스 | 554,000 | (3.0) | (4.0) | (1.1) | 68.6 | 215.7 | 218.6 |
| LG에너지솔루션 | 442,500 | (0.7) | (2.0) | (4.4) | 24.5 | 10.6 | 27.2 |
| 삼성SDI | 303,000 | (1.6) | (3.5) | (3.8) | 48.5 | 18.8 | 25.0 |
| LG전자 | 95,700 | (0.7) | (1.4) | 6.1 | 24.3 | 8.4 | 14.6 |
| LG화학 | 369,000 | (0.7) | (4.5) | (9.4) | 27.2 | 37.4 | 47.6 |
| POSCO홀딩스 | 318,000 | (0.5) | (0.3) | 1.3 | 11.6 | 17.3 | 25.4 |
| 포스코퓨처엠 | 227,000 | 2.5 | 2.9 | 8.4 | 70.0 | 40.4 | 64.8 |
| 삼성물산 | 246,500 | (3.3) | (2.0) | 12.3 | 34.7 | 107.5 | 114.7 |
| 삼성바이오로직스 | 1,772,000 | 4.7 | 8.8 | (1.4) | 16.0 | 22.1 | 26.9 |
| 셀트리온 | 187,800 | 0.5 | 0.4 | (4.2) | 9.4 | 5.6 | 4.0 |
| 현대차 | 293,500 | (2.7) | (7.0) | 7.7 | 31.3 | 36.5 | 38.4 |
| 기아 | 124,000 | (1.4) | (1.3) | 6.0 | 17.1 | 26.4 | 23.1 |
| 현대모비스 | 364,500 | (3.4) | 0.6 | 22.3 | 16.3 | 49.4 | 54.1 |
| NAVER | 240,500 | (1.6) | (3.4) | (5.1) | 1.9 | 14.5 | 20.9 |
| 카카오 | 59,600 | (0.3) | (3.9) | (2.9) | (9.0) | 29.8 | 56.0 |
| KB금융 | 124,900 | (1.0) | (2.3) | (3.6) | 4.7 | 46.9 | 50.7 |
| 신한지주 | 77,200 | (0.6) | (1.0) | (3.0) | 11.4 | 56.0 | 62.0 |
| 하나금융지주 | 91,800 | (1.0) | (2.3) | (2.8) | 3.5 | 53.8 | 61.6 |
| SK이노베이션 | 112,900 | (0.9) | (3.9) | (8.0) | 4.6 | (6.3) | 0.8 |

## 전일 FX 동향

- 달러인덱스는 98.3pt에 마감 (전일대비 -0.1pt 하락)
- 원/달러 환율은 1468.9원에 마감 (전일대비 -8.8원 하락)
- 엔/달러 환율은 155.2엔에 마감 (전일대비 -0.6엔 하락)

# Heungkuk Morning Refresh

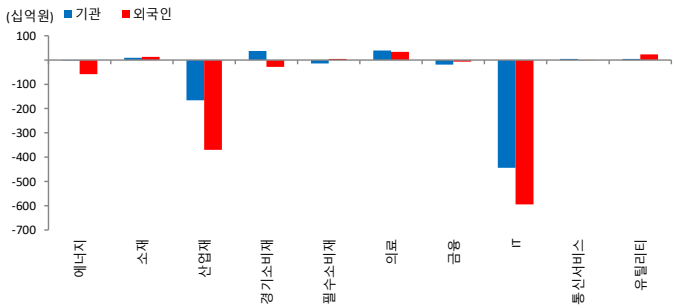
## KOREA MARKET

| | 종가 | 변동폭 | 1D(%) | 1W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **국내 증시** | | | | | | | | |
| KOSPI | 4,090.6 | (76.6) | (1.8) | (1.5) | 2.0 | 20.5 | 64.0 | 70.5 |
| KOSPI200 | 574.5 | (13.4) | (2.3) | (2.5) | 2.0 | 24.1 | 73.8 | 80.8 |
| 대형주 | 4,203.9 | (90.8) | (2.1) | (2.2) | 1.5 | 22.9 | 68.8 | 76.0 |
| 중형주 | 3,895.4 | (18.6) | (0.5) | 1.3 | 2.8 | 6.8 | 42.2 | 46.6 |
| 소형주 | 2,585.0 | (2.1) | (0.1) | 1.7 | 4.4 | 3.1 | 21.8 | 23.4 |
| VKOSPI | 26.9 | 1.9 | 7.5 | (1.5) | (26.6) | 30.6 | 38.1 | 27.3 |
| KOSDAQ | 938.8 | 1.5 | 0.2 | 1.2 | 4.6 | 10.8 | 35.3 | 38.4 |
| **MKF500** | | | | | | | | |
| 에너지 | 7,717.9 | (96.6) | (1.2) | (0.2) | (1.4) | 15.5 | 46.4 | 53.6 |
| 소재 | 7,993.8 | 72.2 | 0.9 | 1.8 | 3.6 | 20.8 | 27.7 | 40.0 |
| 산업재 | 12,506.8 | (370.1) | (2.9) | (1.0) | 1.0 | 11.0 | 111.1 | 112.1 |
| 경기소비재 | 9,862.1 | (118.2) | (1.2) | (1.8) | 8.5 | 15.6 | 29.5 | 31.8 |
| 필수소비재 | 9,708.7 | 17.4 | 0.2 | (1.2) | 0.7 | (2.7) | 28.9 | 34.2 |
| 의료 | 18,703.3 | 205.4 | 1.1 | 2.2 | (2.0) | 10.7 | 24.1 | 23.5 |
| 금융 | 4,636.5 | (53.0) | (1.1) | (1.6) | (2.6) | 1.9 | 45.7 | 52.4 |
| IT | 18,184.5 | (554.6) | (3.0) | (3.8) | 3.4 | 39.8 | 89.7 | 100.1 |
| 통신서비스 | 1,027.1 | (1.7) | (0.2) | 0.5 | 1.3 | 0.0 | 10.7 | 14.7 |
| 유틸리티 | 2,064.6 | 6.8 | 0.3 | (2.7) | 4.9 | 29.2 | 105.4 | 112.4 |

## 수급 동향(십억원)

| | 1D | 1W | 1M | 3M | 6M | 9M | 1Y | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **KOSPI 수급** | | | | | | | | |
| 외국인 | (957) | (265) | (3,251) | (4,501) | 3,624 | (144) | (8,859) | (6,737) |
| 기관 | (480) | (88) | 6,654 | 9,198 | 10,176 | 15,030 | 17,196 | 16,917 |
| 개인 | 1,421 | 249 | (3,341) | (4,675) | (17,489) | (21,458) | (20,416) | (21,450) |
| 투신 | (52) | (238) | 171 | (573) | (2,013) | (2,255) | (2,895) | (2,650) |
| 연기금 | 117 | 304 | 152 | (831) | (2,287) | 461 | 4,833 | 3,979 |

**업종별 일별 수급**




## 외국인 기관 주요 매매 종목

**KOSPI 기관**

| 순매수(억원) | | 순매도(억원) | |
|---|---|---|---|
| 삼성바이오로직스 | 568 | SK하이닉스 | (2185.0) |
| 현대모비스 | 208 | 삼성전자 | (1089.7) |
| 포스코퓨처엠 | 193 | 두산에너빌리티 | (671.7) |
| 하이브 | 161 | 이수페타시스 | (292.7) |
| 셀트리온 | 144 | 대덕전자 | (255.8) |

**KOSPI 외국인**

| | 순매수(억원) | | 순매도(억원) |
|---|---|---|---|
| 1 | SK하이닉스 | 688 | 삼성전자 (6981.0) |
| 2 | 한국전력 | 238 | 두산에너빌리티 (738.8) |
| 3 | 카카오 | 223 | 현대건설 (547.2) |
| 4 | 기아 | 212 | LG씨엔에스 (363.9) |
| 5 | 대덕전자 | 208 | 대한전선 (353.6) |

**KOSDAQ 기관**

| 순매수(억원) | | 순매도(억원) | |
|---|---|---|---|
| 에코프로비엠 | 234 | 큐리오시스 | (241) |
| 로보티즈 | 135 | 알테오젠 | (213) |
| 올릭스 | 121 | 리가켐바이오 | (143) |
| 에스엠 | 85 | 오스코텍 | (119) |
| 디앤디파마텍 | 71 | 천보 | (108) |

**KOSDAQ 외국인**

| | 순매수(억원) | | 순매도(억원) |
|---|---|---|---|
| 1 | 원익홀딩스 | 894 | 클로봇 (369) |
| 2 | 에이비엘바이오 | 267 | 비에이치아이 (351) |
| 3 | 로보티즈 | 266 | 에코프로 (303) |
| 4 | 올릭스 | 254 | 알테오젠 (235) |
| 5 | 리가켐바이오 | 160 | 유진로봇 (146) |

## 공매도

| KOSPI | 1D(%) | 1D(억원) | 5D(억원) |
|---|---|---|---|
| 이수페타시스 | (3.2) | 256 | 1,004 |
| 삼성전자 | (2.7) | 253 | 1,595 |
| 고려아연 | 9.9 | 230 | 475 |
| LG에너지솔루션 | 0.1 | 193 | 1,632 |
| 현대건설 | (6.3) | 193 | 471 |

| KOSDAQ | 1D(%) | 1D(억원) | 5D(억원) |
|---|---|---|---|
| 알테오젠 | 0.1 | 249 | 1,437 |
| 에코프로 | (1.1) | 144 | 689 |
| 에코프로비엠 | 2.2 | 89 | 493 |
| 디앤디파마텍 | 4.1 | 72 | 442 |
| 펩트론 | 2.6 | 71 | 378 |

## GLOBAL MARKET

| | 종가 | 변동폭 | 1D(%) | 1W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **글로벌 증시** | | | | | | | | |
| DOW | 48,416.6 | (41.5) | (0.1) | 1.4 | 2.7 | 5.6 | 10.5 | 13.8 |
| S&P500 | 6,816.5 | (10.9) | (0.2) | (0.4) | 1.2 | 3.5 | 12.6 | 15.9 |
| NASDAQ | 23,057.4 | (137.8) | (0.6) | (2.1) | 0.7 | 4.1 | 15.7 | 19.4 |
| PHIL Semi | 6,990.4 | (43.2) | (0.6) | (5.2) | 2.6 | 16.5 | 35.7 | 40.4 |
| 영국_FTSE100 | 9,751.3 | 102.3 | 1.1 | 1.1 | 0.5 | 5.0 | 17.5 | 19.3 |
| 독일_DAX30 | 24,229.9 | 43.4 | 0.2 | 0.8 | 1.5 | 2.2 | 18.7 | 21.7 |
| 프랑스CAC40 | 8,124.9 | 56.3 | 0.7 | 0.2 | (0.6) | 3.8 | 9.7 | 10.1 |
| 일본_NIKKEI225 | 50,168.1 | (668.4) | (1.3) | (0.8) | (0.4) | 12.1 | 27.1 | 25.8 |
| 홍콩_HS | 25,628.9 | (347.9) | (1.3) | (0.5) | (3.6) | (2.9) | 28.3 | 27.8 |
| 대만_TWSE | 27,866.9 | (331.1) | (1.2) | (1.5) | 1.7 | 9.4 | 21.1 | 21.0 |
| 브라질_BOVESPA | 162,481.7 | 1,715.4 | 1.1 | 2.7 | 3.0 | 14.2 | 30.4 | 35.1 |
| 아르헨티나 | 3,012,680.8 | 33,615.8 | 1.1 | (1.1) | 0.7 | 71.2 | 27.1 | 18.9 |
| 인도_SENSEX30 | 85,213.4 | (54.3) | (0.1) | 0.1 | 0.8 | 4.0 | 3.8 | 8.5 |
| 중국_상해 | 3,867.9 | (21.4) | (0.6) | (1.4) | (3.1) | (0.1) | 14.0 | 15.4 |
| 멕시코_MEXBOL | 64,326.2 | (385.9) | (0.6) | 1.3 | 3.2 | 4.1 | 24.6 | 29.9 |
| 베트남_VN | 1,646.0 | (0.9) | (0.1) | (6.1) | 0.6 | (1.3) | 30.4 | 29.9 |
| 인도네시아_JKSE | 8,649.7 | (10.8) | (0.1) | (0.7) | 3.3 | 10.1 | 18.1 | 22.2 |
| **S&P500 섹터별** | | | | | | | | |
| IT | 5,587.2 | (58.6) | (1.0) | (4.2) | (2.6) | 3.3 | 18.8 | 21.2 |
| 금융 | 912.7 | 1.1 | 0.1 | 2.8 | 4.7 | 2.2 | 11.2 | 13.5 |
| 헬스케어 | 1,813.8 | 22.8 | 1.3 | 3.0 | 2.6 | 12.9 | 10.7 | 13.0 |
| 경기소비재 | 1,946.2 | 9.3 | 0.5 | 2.4 | 3.5 | 1.7 | 1.3 | 6.3 |
| 산업재 | 1,325.3 | 2.0 | 0.1 | 1.7 | 3.1 | 3.7 | 14.4 | 18.8 |
| 필수소비재 | 881.6 | 2.3 | 0.3 | 2.3 | 2.5 | (0.8) | (0.7) | 3.3 |
| 에너지 | 686.8 | (5.2) | (0.8) | (0.3) | (2.1) | 2.1 | 1.5 | 4.9 |
| 소재 | 568.3 | 0.2 | 0.0 | 4.2 | 3.5 | (2.4) | 1.5 | 7.3 |
| 유틸리티 | 436.2 | 3.8 | 0.9 | 1.0 | (3.0) | 1.0 | 11.3 | 13.3 |
| 부동산 | 257.0 | 0.7 | 0.3 | 0.1 | (0.3) | (3.1) | (4.0) | 0.4 |
| 통신서비스 | 445.4 | (0.8) | (0.2) | (1.6) | 6.3 | 5.0 | 26.5 | 30.4 |

## FICC

| | 종가 | 변동폭 | 1D(%) | 1W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Currency** | | | | | | | | |
| 원/달러 | 1,468.9 | (8.8) | (0.6) | (0.0) | 1.0 | 5.4 | 2.3 | (0.7) |
| 원/100엔 | 946.2 | (1.9) | (0.2) | 0.4 | 0.6 | 0.3 | 1.3 | 0.8 |
| 원/위안 | 208.4 | (1.0) | (0.5) | 0.3 | 1.8 | 6.6 | 5.6 | 2.9 |
| 달러인덱스 | 98.3 | (0.1) | (0.1) | (0.8) | (1.0) | 0.8 | (8.1) | (9.4) |
| 엔/달러 | 155.2 | (0.6) | (0.4) | (0.4) | 0.4 | 5.1 | 1.0 | (1.3) |
| 달러/유로 | 1.18 | 0.0 | 0.1 | 1.0 | 1.1 | 0.1 | 11.9 | 13.5 |
| 위안/달러 | 7.05 | (0.0) | (0.1) | (0.3) | (0.7) | (1.1) | (3.1) | (3.4) |
| **원자재** | | | | | | | | |
| CRB Total | 295.5 | (2.8) | (0.9) | (2.0) | (2.3) | (2.1) | 0.5 | (0.4) |
| BDI | 2,205.0 | 0.0 | 0.0 | (18.2) | 3.8 | 3.7 | 109.8 | 121.2 |
| DRAM-DDR4 8Gb | 13.1 | 0.1 | 0.5 | 4.9 | 27.2 | 200.2 | 815.4 | 855.5 |
| WTI | 56.6 | (0.8) | (1.4) | (3.8) | (5.8) | (9.7) | (20.6) | (21.1) |
| 브렌트유 | 60.4 | (0.8) | (1.2) | (3.4) | (6.2) | (9.9) | (19.0) | (19.1) |
| 두바이유 | 61.3 | (0.3) | (0.4) | (3.6) | (4.6) | (10.8) | (17.0) | (19.1) |
| 천연가스(헨리허브) | 4.0 | (0.1) | (2.4) | (18.3) | (12.1) | 36.5 | 22.4 | 10.5 |
| 유연탄(뉴캐슬) | 108.6 | 0.1 | 0.1 | (1.7) | (1.8) | 7.8 | (16.9) | (13.3) |
| 철광석 | 106.0 | 0.0 | 0.0 | (0.4) | 2.7 | 0.6 | 0.2 | 1.1 |
| 금 | 4,302.9 | 3.3 | 0.1 | 2.7 | 5.4 | 18.1 | 62.5 | 64.0 |
| 은 | 64.0 | 2.0 | 3.3 | 10.0 | 26.5 | 51.7 | 109.4 | 121.4 |
| 알루미늄 | 2,836.0 | 0.0 | 0.0 | (0.7) | 0.2 | 5.2 | 10.5 | 12.2 |
| 구리 | 11,535.7 | 0.0 | 0.0 | (0.9) | 6.3 | 15.4 | 29.0 | 33.3 |
| 아연 | 3,215.6 | 0.0 | 0.0 | (2.2) | 0.6 | 7.6 | 4.7 | 8.9 |
| 니켈 | 14,400.6 | 0 | 0.0 | (1.7) | (2.0) | (5.4) | (7.9) | (4.7) |
| 옥수수 | 439.5 | 8.0 | 1.9 | 0.7 | 2.1 | 10.2 | 2.2 | (4.1) |
| 소맥 | 520.8 | (13.8) | (2.6) | (2.8) | (1.2) | 3.5 | (1.1) | (5.6) |
| 대두 | 1,073.00 | (3.8) | (0.3) | (1.9) | (3.6) | 4.6 | 8.6 | 7.5 |
| 원당 | 14.95 | (0.2) | (1.0) | 0.9 | (0.1) | (9.5) | (19.9) | (15.5) |

| 금리 | 종가(%) | 1D(bp) | 1W(bp) | 1M(bp) | 3M(bp) | 6M(bp) | 1Y(bp) | YTD(bp) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 국고채 3년 | 2.99 | (9.3) | (4.0) | 3.7 | 56.2 | 53.0 | 45.6 | 39.7 |
| 국고채 10년 | 3.33 | (7.7) | (6.9) | 0.4 | 51.9 | 48.9 | 65.9 | 46.3 |
| 회사채 AA- | 3.51 | (7.5) | 0.8 | 13.0 | 63.0 | 51.4 | 31.6 | 23.3 |
| 회사채 BBB- | 9.27 | (7.5) | 0.8 | 13.0 | 58.0 | 52.0 | 39.2 | 31.4 |
| 미국 3개월 | 3.62 | 1.0 | (7.7) | (25.8) | (40.3) | (73.1) | (70.3) | (69.7) |
| 미국 2년 | 3.50 | (2.1) | (7.4) | (10.4) | (5.4) | (44.6) | (74.3) | (74.0) |
| 미국 10년 | 4.17 | (1.0) | 1.0 | 2.6 | 11.0 | (22.4) | (22.2) | (39.5) |
| 영국 10년 | 4.50 | (2.1) | (3.2) | (7.8) | (17.5) | (5.4) | 8.4 | (7.2) |
| 독일 10년 | 2.85 | (0.4) | (0.9) | 13.3 | 13.8 | 31.8 | 59.6 | 48.6 |